

Anotaciones sobre la situación Geopolítica Mundial

[febrero 2025]



Introducción

En su segundo mandato, Donald Trump ha intensificado su política proteccionista, imponiendo nuevos aranceles que han generado tensión en el comercio global. Esta estrategia arancelaria tiene un objetivo geopolítico, es decir, más allá de proteger la economía estadounidense, lo que buscan es influir en las relaciones internacionales y en la posición de Estados Unidos en el escenario global.

Algunos socios nos han pedido monitorizar las medidas proteccionistas que se están impulsando desde la administración estadounidense y agrupar noticias para informar a las empresas de las afecciones que puedan suponer para nuestro sector.

A continuación, analizaremos y llevaremos a cabo un pequeño informe actualizado de las medidas tomadas y cada una de sus repercusiones. Este informe será actualizado periódicamente y colgado en el apartado de noticias de nuestra página web.

Aranceles a México, Canadá y China

Hace unas semanas el presidente impuso nuevos aranceles a México, Canadá y China. Los aranceles ascenderán a un 25% sobre todas las importaciones procedentes de México y la mayoría de los bienes procedentes de Canadá y un arancel del 10% sobre los productos chinos importados por Estados Unidos. La entrada en vigor de estos aranceles del 25% a México y Canadá se aplazó hasta principios de marzo, tras negociaciones con sus líderes. A cambio, México desplegará 10.000 soldados en la frontera para frenar el tráfico de fentanilo y Canadá reforzará su seguridad fronteriza.

El gobierno estadounidense defiende esta nueva política como un objetivo por frenar el flujo de drogas e inmigrantes indocumentados en Estados Unidos. Estos aranceles podrían iniciar una guerra comercial global, con el potencial de mayores costes, cadenas de suministro interrumpidas y pérdida de empleos.

China, el principal adversario comercial de EEUU

Trump ha marcado a China como su principal adversario comercial.

El aumento arancelario del 10% sobre productos tecnológicos y bienes manufactureros impuesto por Estados Unidos, ya está en vigor. Afectando a las importaciones chinas y eliminando la exención de 800 dólares en pequeños envíos. Esto perjudicará directamente a los consumidores y empresas estadounidenses que dependen de bienes chinos.

Como respuesta, China ha establecido un impuesto del 15% sobre ciertos tipos de carbón y gas natural licuado y un arancel del 10% sobre el petróleo crudo, la maquinaria agrícola, los automóviles de gran cilindrada y las camionetas. Las medidas entraron en vigor el 10 de febrero. Estas acciones buscan ejercer presión estratégica sin afectar la economía china ya afectada.

- ¿Una nueva guerra comercial?

Todas estas medidas podrían ser el inicio de una nueva guerra comercial entre Washington y Beijing, no obstante, todo podría quedarse en un mayor diálogo o acuerdo entre ambos países.

¿Cómo puede afectar a México?

Como hemos comentado anteriormente, gracias al despliegue de tropas mexicanas, Trump suspendió temporalmente las medidas arancelarias del 25% para México. Sin embargo, las concesiones de México podrían resultar insuficientes, y la posibilidad de nuevos aranceles después de 30 días sigue en pie.

México se enfrenta a grandes riesgos si finalmente entran en vigor los aranceles, ya que es un país muy dependiente del comercio de EE.UU. Además, especialmente en el sector manufacturero y automotriz, esta incertidumbre podría afectar a la inversión extranjera y a la estabilidad económica.

Arancel al Acero al Aluminio

El lunes 10 de febrero, Donald Trump firmó una orden ejecutiva que impone un arancel del 25% a todas las importaciones de acero y aluminio, eliminando exenciones y cuotas libres de impuestos que beneficiaban a países como Canadá, México y Brasil. Además, la orden se extiende a todos los productos derivados del acero fabricados con material importado. Esta orden se verá reflejada y afectará a todos los países que exporten estos materiales a EEUU, de este modo impactará también en Europa y España.

Peter Navarro, asesor comercial de Trump defiende las nuevas medidas asegurando que estas beneficiarán a la industria estadounidense y reforzarán la seguridad económica y nacional. Además del incremento, esta orden establece un nuevo estándar para América del Norte, exigiendo que el acero importado sea “fundido y vertido” y que el aluminio sea “fundido y moldeado” localmente.

Entre los productos más afectados por estos aranceles se encuentran las láminas de acero y los tubos de acero, productos utilizados en la construcción y la industria automotriz y petrolera. También tendrá repercusiones sobre estructuras metálicas y barras de acero, empleadas en la fabricación de maquinaria y componentes industriales. Añadir también productos como alambres, cables, planchas y rollos de acero.

Expertos anuncian que esta situación hará aumentar el costo de producción de las industrias, tanto por el aumento del precio del acero y el aluminio importados, como por el hecho de que los fabricantes nacionales de estos materiales podrían aumentar el precio de sus productos debido a la menor competencia de las importaciones de bajo precio.

Aranceles a la UE

La UE podría ser el próximo objetivo de amenazas arancelarias de Trump debido al déficit comercial entre ambas economías. Se prevé que los aranceles serán de un 5-10% para finales de 2025, afectarían a las exportaciones de sectores como el automotriz, químico, siderúrgico y de maquinaria.

Sin embargo, teniendo en cuenta que la economía global está altamente interconectada, si EE.UU. impone aranceles a otros países, estos podrían redirigir sus productos al mercado europeo, aumentando la competencia para las empresas de la UE. Estas medidas también podrían interrumpir las cadenas de suministro de muchas empresas europeas, dificultando la obtención de productos clave a precios razonables.

Los aranceles del 25 % sobre las importaciones de aluminio y acero a partir del 12 de marzo, afectarán gravemente a muchas empresas de la UE. No obstante, la presidenta de la Comisión Europea, Ursula von der Leyen, declaró el 11 de febrero de 2025: "Los aranceles injustificados sobre la UE no quedarán sin respuesta. La UE actuará para salvaguardar sus intereses económicos. Protegeremos a nuestros trabajadores, empresas y consumidores

Si la UE no lograra un acuerdo con EE. UU para evitar los aranceles, dispone de varias herramientas para protegerse, tales como, recurrir a la OMC (Organización Mundial del Comercio), utilizar el instrumento contra la coerción, una herramienta destinada a luchar contra las amenazas económicas y las restricciones comerciales desleales ejercida por terceros países. O también podría imponer contramedidas, es decir, imponer aranceles adicionales a los productos estadounidenses como respuesta.

El martes 18 de febrero el presidente anunció su intención de planear la imposición de aranceles alrededor del 25% a las importaciones de automóviles, así como de semiconductores y productos farmacéuticos enviados a Estados Unidos a partir del 2 de abril. Estas medidas no entrarán en vigor de inmediato, no obstante, el presidente no descarta que los nuevos aranceles se anuncien el mismo 2 de abril.

Posibles aranceles al Cobre

Donald Trump ha firmado un decreto para investigar el mercado del cobre y evaluar la imposición de aranceles a su importación, alegando razones de seguridad nacional. La medida sigue a los aranceles del 25% sobre el acero y el aluminio y podría extenderse a otros sectores como automóviles y semiconductores. El secretario de Comercio, Howard Lutnick, tiene 270 días para presentar un informe con conclusiones y recomendaciones.

El gobierno de EE.UU. argumenta que la industria nacional del cobre ha sido afectada por prácticas desleales de comercio exterior. Se analizarán las importaciones de cobre en todas sus

formas, su demanda en sectores estratégicos, la capacidad de producción interna y los riesgos de depender de pocos proveedores.

Peter Navarro, asesor de Trump, señala a China como el principal responsable del exceso de oferta y dumping que perjudica la competencia. Sin embargo, los aranceles afectarían sobre todo a Chile, México y Canadá.

Estados Unidos solía liderar la producción mundial de cobre, pero ha perdido competitividad frente a China, que domina la fundición y refinado del metal. El decreto busca fortalecer la producción nacional y reducir la dependencia de importaciones, garantizando el suministro para defensa, energía e infraestructura crítica.

La imposición de aranceles al cobre por parte de EE.UU. podría generar un aumento en los costos para la Unión Europea, afectando a industrias clave como la automotriz, la electrónica y las energías renovables. Al restringir importaciones, EE.UU. aumentaría la competencia por proveedores como Chile y México, lo que encarecería el metal en los mercados internacionales.

La UE, que depende del cobre para tecnologías limpias, podría enfrentar problemas en su cadena de suministro, afectando la transición energética. A su vez, China, que ya domina el refinado de cobre, podría consolidar su influencia en el mercado europeo. Esto incrementaría la dependencia de la UE de proveedores alternativos y aumentaría la incertidumbre económica. En definitiva, la política proteccionista de Trump podría perjudicar la estabilidad y competitividad industrial de Europa.

Los principales países que podrían verse afectados son los mayores exportadores de cobre refinado a EE.UU., que son Chile, que en 2023 exportó 4.630 millones de dólares, Canadá (1.220 millones), Perú (705 millones), México (116 millones) y la República Democrática del Congo (106 millones), según datos del Observatorio de Complejidad Económica (OEC), una plataforma que recopila datos de comercio internacional.

Leioa, el 26 de febrero de 2025

FUNDIGEX, Asociación Española de Exportadores de Fundición



Fuentes consultadas

<https://www.bbc.com/mundo/articles/c3w80z1jwq8o>

<https://www.infobae.com/economia/2025/02/20/la-politica-comercial-de-donald-trump-de-aplicar-aranceles-reciproc-os-incluire-al-iva/>

<https://www.france24.com/es/programas/econom%C3%ADa/20250211-qu%C3%A9-implican-los-aranceles-al-acero-y-aluminio-decretados-por-trump>

https://cnnespanol.cnn.com/2025/02/01/eeuu/trump-impone-aranceles-mexico-canada-china-trax?utm_term=PRV-173845145570955cfd14a4cb9&utm_source=cnn_Alerta+aranceles+Trump&utm_medium=email&bt_ee_preview=IGDRasNLDEtslBuocXcfm7OoU7xqjiyvrvR9B3joccyLL7VclUhnEBeaFVaysfh&bt_ts_preview=1738451455796

<https://www.elsaltodiario.com/economia/culebron-aranceles-trump-china-mexico-canada-union-europea>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13212684/02/25/trump-anuncia-nuevos-aranceles-que-afectan-a-espana-y-europa-cualquier-acero-o-aluminio-que-venga-a-eeuu-tendra-un-arancel-del-25.html>

<https://es.euronews.com/2025/02/04/trump-aplaza-los-aranceles-a-mexico-y-canada-para-negociar-medidas-de-seguridad-fronteriza>

<https://elpais.com/internacional/2025-02-25/trump-abre-el-proceso-para-imponer-aranceles-al-cobre-alegando-motivos-de-seguridad-nacional.html>

<https://www.swissinfo.ch/spa/china-expresa-su-oposici%C3%B3n-a-%22aranceles-unilaterales%22-tras-investigaci%C3%B3n-de-trump-al-cobre/88929734>

Anotaciones sobre la situación Geopolítica Mundial

[marzo 2025]



Introducción

Las políticas arancelarias de Donald Trump han tenido un impacto significativo en el comercio global, destacando sectores como el acero y el aluminio. Además, estas últimas semanas, las relaciones comerciales entre Estados Unidos y sus aliados internacionales, como la Unión Europea y España, se han visto gravemente afectadas. En marzo de 2025, Trump reforzó estas medidas, lo que provocó respuestas contundentes por parte de la UE, que implementó sus propias contramedidas, afectando a diversas exportaciones estadounidenses. España, por su parte, ha sentido las consecuencias debido a su fuerte presencia en la producción de acero y aluminio. Este informe trata sobre cómo han evolucionado estas políticas, el efecto que han tenido en los diferentes países, y las respuestas que han generado.

Evolución general

Trump confirmó la entrada en vigor de aranceles del 25% a productos de Canadá y México el 4 de marzo. Argumentó que las medidas tomadas no han sido suficientes para frenar el tráfico de fentanilo hacia EE.UU. En respuesta, la presidenta de México, Claudia Sheinbaum, pidió calma y aseguró que su gobierno tiene un plan. En Canadá, el jefe de gobierno de Ontario pidió represalias equivalentes y anunció aranceles del 25% a 30.000 millones de dólares en importaciones estadounidenses.

En cuanto a China, durante el mes de febrero se impusieron aranceles a los productos chinos del 10%. Asimismo, el 4 de marzo de 2020 se llevó a cabo un aumento adicional del 10% a los aranceles de los productos importados desde China, lo que incrementaría el total de los aranceles sobre esos productos al 20%. Estas medidas se suman a los aranceles anteriores sobre 300.000 millones de dólares en productos, la mayoría de los cuales siguen vigentes. China ha respondido con sus propios gravámenes en represalia.

Además, Trump anunció que a partir del 2 de abril impondrá aranceles a las importaciones de productos agrícolas de la Unión Europea, China, Brasil, India, México, Canadá y Corea del Sur. En España, esta medida ha generado preocupación en el sector agroalimentario, especialmente en productos como el aceite de oliva, la aceituna de mesa y el vino. Se estima que los aranceles serán del 15%, afectando las exportaciones españolas a EE.UU., que alcanzan los 3.500 millones de euros anuales, con el aceite de oliva representando un 30% de este total. Andalucía, que

produce el 80% del aceite de oliva español, será una de las regiones más afectadas, ya que EE.UU. es su principal mercado internacional.

Por otro lado, EE.UU. ha decidido retrasar un mes la imposición de aranceles al sector automotriz de México, medida que protege exportaciones valuadas en más de 165.000 millones de dólares. Este aplazamiento permite continuar negociaciones y evitar un impacto negativo en la industria. La decisión responde a la preocupación de fabricantes y gobiernos sobre los efectos en la competitividad de la región. Aunque esta pausa se considera una oportunidad, sigue habiendo incertidumbre, ya que la situación afecta mensualmente a toda la cadena automotriz en México y EE.UU.

Amenaza del nuevo arancel a países que comparten petróleo con Venezuela

Recientemente Trump anunció una nueva amenaza, a partir del 2 de abril, prevé imponer un arancel del 25% a todas las importaciones de cualquier país que compre petróleo o gas a Venezuela.

Esta medida busca presionar a todas aquellas naciones que mantienen relaciones comerciales con Venezuela. Afectará en gran medida a China, que, según el informe de la Administración de Información Energética de Estados Unidos, adquirió el 68% del crudo exportado por Venezuela en 2023. Otros países afectados también serán Rusia, Singapur y Vietnam. Además de Estados Unidos que fue en 2024 el segundo mayor importador de petróleo venezolano, detrás de China.

Tenemos que tener en cuenta que España es uno de los clientes destacados de los productos energéticos de Venezuela, por lo tanto, se verá gravemente afectado por esta nueva medida. Sin embargo, tal y como afirmaba la ministra portavoz del Gobierno, Pilar Alegría, tanto España como la Unión Europea están preparadas para dar una “respuesta contundente” en defensa de sus productores, en caso de que estas medidas se lleven a cabo.

No obstante, no está claro si la medida finalmente llegará a llevarse a cabo, como hemos visto estos últimos meses, muchos de los aranceles y medidas anunciadas no llegan a concretarse en decisiones oficiales.

Aranceles sobre Automóviles, Semiconductores y Fármacos

A finales de febrero, el presidente de Estados Unidos amenazó con imponer a principios de abril aranceles de un 25% a las importaciones de automóviles, semiconductores y productos fármacos. Además, anunció que la tasa arancelaria de estos aumentará dentro de un año desde su entrada en vigor. Asimismo, declaró que los aranceles se anunciarán el 2 de abril.

No obstante, en la última semana de marzo, el presidente decidió reducir el alcance de estas medidas, posponiendo temporalmente los aranceles específicos para automóviles, semiconductores y productos farmacéuticos. En su lugar, se centrarán en los llamados “aranceles recíprocos”, basados en la idea de que EEUU debe imponer a otros países los mismos aranceles que esos países aplican a los productos estadounidenses.

Ahora bien, días después, Trump anunció que, a pesar de su enfoque en los aranceles recíprocos, planea llevar a cabo una nueva estrategia arancelaria sobre el sector automotriz. Impondrá aranceles del 25% a este sector. Afectará a todos los coches completos que entren en EEUU, protegiendo así su cadena de suministro

Según los analistas, los aranceles podrían provocar un aumento en los costos de producción de los vehículos fabricados en EE.UU. incluso si se ensamblan dentro del país.

Aranceles sobre Acero y Aluminio

Desde el 12 de marzo, comenzó a aplicarse la medida proteccionista previamente anunciada, que establece un arancel del 25% sobre todas las importaciones de acero y aluminio a Estados Unidos.

Trump justifica esta política como una forma de equilibrar las condiciones para la industria manufacturera en EEUU. No obstante, podrían aumentar los precios de un gran número de bienes de consumo e industriales para los estadounidenses.

- Respuesta de la UE contra los aranceles al acero y aluminio de Trump

Las medidas arancelarias del 25% aprobadas por el Gobierno de Trump, no solo afectarán a Canadá y México, sino también a todo el aluminio y acero que llega a Estados Unidos desde la Unión Europea. Como respuesta, Bruselas anunció el 12 de marzo que lanzará una serie de medidas. Consistirán en impuestos a productos estadounidenses por 26.000 millones de euros.

Estas medidas estarán divididas en dos fases, en primer lugar, la primera, que empezará el 1 de abril y entrará plenamente en vigor el 13 de abril, reactivará impuestos a productos que ya habían sido incluidos en la lista, pero que en 2018 y 2020 fueron pausados. Estas medidas iban dirigidas a productos estadounidenses como barcos, bourbon, motocicletas Harley-Davidson. Tendrá un impacto económico de 8.000 millones de euros.

Por otro lado, en la segunda fase, que se pondrá en marcha a mediados de marzo, se incluirán más productos en la lista de bienes sujetos a impuestos o restricciones. Estos productos incluyen electrodomésticos, cosméticos, artículos de cuero y alimentos como aves de corral, nueces, productos lácteos, naranjas y azúcar. Afectarán a exportaciones estadounidenses por un valor de hasta 18.000 millones de euros.

Por ello, la respuesta de la UE se elevará en un total de 26.000 millones de euros, igualando la magnitud de los aranceles impuestos por EE.UU.

A raíz de estas regulaciones europeas, Trump amenaza con imponer más impuestos, lo que afectaría gravemente a las exportaciones europeas de automóviles, productos farmacéuticos y alimentos. Como respuesta, la Comisión Europea lleva semanas intentando llegar a un acuerdo que evite empeorar la situación o incluso llegar a una Guerra Comercial. No obstante, el comisario europeo, Marcos Sefcovic declaró “La administración estadounidense no parece estar comprometida para hacer un trato”.



- Respuesta de Canadá contra los aranceles al acero y aluminio de Trump

Como consecuencia de estos nuevos aranceles, Canadá anunció nuevas medidas como represalia. Incluyendo aranceles del 25% sobre importaciones de productos estadounidenses por valor de US\$ 29.800 millones canadienses (US\$ 20.100 millones), como productos de acero y aluminio. Además, impuso aranceles a importaciones estadounidenses de ordenadores, equipos deportivos y productos de hierro fundido por valor de miles de millones de dólares.

Leioa, el 27 de marzo de 2025

FUNDIGEX, Asociación Española de Exportadores de Fundición

Fuentes consultadas

<https://elpais.com/internacional/2025-03-24/trump-rebaja-el-alcance-de-los-aranceles-a-anunciar-el-2-de-abril.html>

<https://www.huffingtonpost.es/economia/trump-bajaordago-baja-aranceles-iba-imponer-2-abril.html>

<https://as.com/actualidad/politica/trump-impondra-aranceles-del-25-a-quienes-compren-petroleo-de-venezuela-n/>

<https://www.rtve.es/noticias/20250312/como-pueden-afectar-aranceles-trump-a-industria-espanola-del-alumnio-acero/16487741.shtml>

<https://elpais.com/internacional/2025-03-12/la-ue-responde-a-los-aranceles-al-acero-y-aluminio-de-trump-con-contramedidas-por-valor-de-26000-millones-de-euros.html>

<https://es.euronews.com/my-europe/2025/03/12/la-ue-contraataca-con-un-paquete-de-medidas-contralos-aranceles-estadounidenses-al-acero->

<https://www.bbc.com/mundo/articles/cjd3zmdlkv0o>

<https://www.france24.com/es/ee-uu-y-canad%C3%A1/20250303-trump-ratifica-sus-aranceles-c%C3%B3mo-responder%C3%A1n-m%C3%A9xico-canad%C3%A1-y-china>

<https://elpais.com/internacional/2025-03-04/trump-estudia-ahora-aliviar-los-aranceles-a-mexico-y-canada-segun-su-secretario-de-comercio.html>

<https://elpais.com/mexico/economia/2025-03-06/el-aplazamiento-por-un-mes-de-los-aranceles-al-sector-automotriz-pone-a-salvo-mas-de-165000-millones-de-dolares.html>

<https://www.eleconomista.es/economia/noticias/13288422/03/25/trump-golpea-de-nuevo-a-su-victima-favorita-la-casa-blanca-anuncia-nuevos-aranceles-a-los-coches.html>

